

**Pipera II (Romania) SARL**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 185.684

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**Du 29 décembre 2016**

**Me DELOSCH**

**No 4471**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-ninth day of December, before Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

is held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of **Pipera II (Romania) SARL**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 185.684 (the **Company**). The Company was incorporated on 22 March 2014 pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, residing at the time in Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the **Mémorial**) N°68046 dated 3 June 2014. The articles of association of the Company (the **Articles**) were amended for the last time on 30 November 2016 pursuant to a deed of Maître Edouard Delosch, residing in Luxembourg, published in the *RESA, recueil électronique des sociétés et associations*, on 6 December 2016, number RESA\_2016\_163.148.

The Meeting opens and elects Mr. Ben Brouscher, employee, residing professionally in Luxembourg, as chairman of the Meeting (the **Chairman**). The Chairman appoints Mrs. Tessy Bodeving, employee, residing professionally in Luxembourg, as secretary of the Meeting (the **Secretary**). The Meeting elects Mr. Ben Brouscher, employee, residing professionally in Luxembourg, as scrutineer of the Meeting (the **Scrutineer**). The Chairman, the Secretary and the Scrutineer are collectively referred to hereafter as the **Bureau**.

The shareholders present or represented at the Meeting and the number of shares they hold are indicated on an attendance list established by the members of the Bureau which shall remain attached and shall be filed together with the present deed with the registration authorities. The attendance list is signed by the shareholders present, the attorneys in fact of the shareholders represented, the members of the Bureau and the notary.

The powers of attorney from the shareholders represented at the Meeting shall also remain attached to the present deed and are signed *ne varietur* by the members of the Bureau and the notary.

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to record that:

1. Each shareholder has waived the convening formalities.
2. It appears from the attendance list that the quorum required by article 15 of the Articles is reached.
3. The Meeting is therefore regularly constituted and may deliberate upon the items on the following agenda:
  - (1) creation of 2 (two) classes of redeemable tracking shares;
  - (2) authorization for the board of managers of the Company to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 2,000,000 (two million Euros);
  - (3) subsequent restatement of the Articles in order to reflect the above-mentioned changes; and
  - (4) miscellaneous.

IV. After deliberating the Meeting takes the following resolutions unanimously:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Meeting resolves to create 2 (two) classes of redeemable tracking shares, to be designated the “class A shares” and the “class B shares”.

#### **SECOND RESOLUTION**

The Meeting resolves to authorize the board of managers of the Company to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 2,000,000 (two million Euros).

#### **THIRD RESOLUTION**

The Meeting resolves to restate the Articles which shall *inter alia* reflect the changes under the previous resolutions and shall henceforth read as follows:

##### **I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name.** There is formed a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) under the name **Pipera II (Romania) SARL** (hereafter the **Company**), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the **Law**), as well as by the present articles of association (hereafter the **Articles**).

##### **Art. 2. Duration.**

2.1. The Company is formed for an unlimited period of time.

2.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event

affecting any of its shareholders.

### **Art. 3. Object.**

The Company's purpose is to take participations and interests, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign enterprises; to acquire any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way and namely to acquire patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to enter into, assist or participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, in which the Company has a direct or indirect financial interest, any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed; finally to perform any operation which is directly or indirectly related to its purpose.

The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

### **Art. 4. Registered office.**

4.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers of the Company, who will then be authorised to amend the Articles to reflect the completion of the transfer to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg.

4.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers of the Company. Where the board of managers of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

## **II. Capital - Shares**

### **Art. 5. Capital.**

5.1. The Company's share capital is set at EUR 12,600 (twelve thousand six

hundred Euros) represented by 12,600 (twelve thousand six hundred) ordinary shares (the **Ordinary Shares**), 0 (zero) redeemable tracking class A shares (the **Class A Shares**), 0 (zero) redeemable tracking class B shares (the **Class B Shares**, together with the Class A Shares, together with any other redeemable tracking shares issued by the Company from time to time, the **Redeemable Shares**, each a **Redeemable Share**) in registered form, each having a nominal value of EUR 1 (one Euro) and having their rights and obligations as set out in these Articles.

Each class of Redeemable Shares will track the performance and return of a particular asset or assets of the Company which will include (a) the asset(s) allocated to such class of Redeemable Shares in accordance with article 5.2., (b) any cash contributed to the Company to finance the acquisition of such asset(s), (c) the proceeds of sale (whether in cash or otherwise) of all or any part of such asset(s), (d) any asset which may from time to time reasonably be regarded as having replaced in whole or in part such asset(s) (including any asset financed out of the proceeds received by the Company in respect of such asset(s)), (e) any asset acquired in respect of, or as a consequence of owning, any such asset(s), and (f) any income distribution or capital distribution received by the Company in respect of, or in consequence of, owning the asset(s) of article 5.2., such income distribution in any case arising from the exit or partial exit of such asset(s) allocated to such class of Redeemable Shares in accordance with article 5.2. and this article 5.1. paragraph 2 and excluding all profits which do not relate to the exit or partial exit of such asset(s) allocated to such class of Redeemable Shares (the **Designated Assets** and individually, a **Designated Asset**).

In addition to the share capital, there may be a share premium account, into which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. Any share premium paid in respect of the subscription of any Redeemable Share shall be allocated to a share premium account corresponding to (and distributable only to the holders of) that specific class of Redeemable Shares. The amount of the premium account may be used for the purpose of the repurchase of Redeemable Shares of that specific class as per article 6.4., to offset any net realised losses incurred by the Company with respect to the relevant Designated Asset, to make distributions to the holders of Redeemable Shares of that specific class or to allocate funds to the legal reserve.

5.2. For the purpose of article 5.1.:

- (a) the shares held by the Company in (and any other equity issued by) Pipera Holdings II B.V. (**BV**) and any equity participation held indirectly in the BV's direct and indirect subsidiaries are allocated to the Class A Shares (if any); and
- (b) the shares held by the Company in (and any other equity issued by) Bohemia Holdings S.à r.l. (R.C.S. Luxembourg B 208.705) (**Bohemia**) and any equity participation held indirectly in Bohemia's direct and indirect subsidiaries are allocated to the Class B Shares (if any).

5.3. The share capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the general meeting of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles. The general meeting of the shareholders may create as many additional classes of shares as the Company may need for the purpose of its investment activity.

The board of managers is authorised during a period starting on the date of the deed of amendment of the articles of association of the Company and expiring on the fifth anniversary of such date to increase the current share capital by up to EUR 2,000,000 (two million Euros) (the **Maximum Amount**) by issuing (i) up to 1,000,000 (one million) new Class A Shares, 1,000,000 (one million) new Class B Shares, each having a nominal value of EUR 1.- (one Euro) or (ii) warrants entitling their holders to subscribe to such shares. The amount of that authorisation (i) shall be reduced accordingly following each capital increase decided by the board of managers under this article 5.3. (including in the event of any warrant) and (ii) shall remain unaffected by any capital increase or capital decrease decided by the general meeting of the shareholders.

Article 5.1. of the Articles shall be amended so as to reflect each increase in share capital pursuant to the use of the authorisation granted to the board of managers under this article 5.3., and the board of managers shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of the recording of such increase and the consequential amendments to the Articles before a notary within thirty (30) days of the relevant issuance.

5.4. The shareholders may contribute Capital Surplus to the Company and except as set out in these Articles amounts so contributed shall be freely distributable. **Capital Surplus** shall mean the amounts (a) contributed by the shareholder(s) to the Company without any shares being issued in exchange, and (b) allocated in the accounts of the Company to the non-share contribution account (account 115 "capital contribution without the issuance of new shares" of the Luxembourg standard chart of account of 10 June 2009).

#### **Art. 6. Shares.**

6.1. Except as otherwise provided in these Articles, each Share confers the right to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of Shares in existence.

6.2. A transfer of Shares will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

For all other matters, reference is made to articles 189 and 190 of the Law.

6.3. A shareholders' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by any shareholder.

6.4. In the course of any given financial year, the Company may repurchase,

at the option of its sole shareholder or shareholders or the board of managers, any class of Redeemable Shares at a repurchase price calculated as follows: the aggregate nominal value of the class of Redeemable Shares to be repurchased plus any share premium amount allocated to the class of Redeemable Shares to be repurchased plus an amount corresponding to the net profit to be allocated to the class of Redeemable Shares to be repurchased in accordance with article 15.2. of these Articles plus any amount booked in the specific reserve account of the class of Redeemable Shares to be repurchased, plus the value determined under Lux GAAP allocated to the remaining relevant Designated Asset not disposed of. For the purpose of this article, the determination of the repurchase price shall be made by the board of managers.

The repurchase of any class of Redeemable Shares in accordance with article 6.4. is permitted provided that:

- (i) a class of Redeemable Shares is always repurchased in full,
- (ii) the net assets of the Company, as evidenced in the interim accounts of the Company to be prepared by the board of managers, are not, or following the repurchase would not become, lower than the amount of the share capital of the Company plus the reserves which may not be distributed under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and/or these Articles;
- (iii) the repurchase price does not exceed the amount of profits of the current financial year plus any profits carried forward and any amounts drawn from the Company's reserves available for such purpose, less any losses of the current financial year, any losses carried forward and sums to be allocated in reserve under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and/or these Articles; and
- (iv) the repurchase is followed by a reduction of the capital of the Company by cancelling the relevant class of Redeemable Shares, which the board of managers shall be authorized to do.

### **III. Management - Representation**

#### **Art. 7. Board of managers.**

7.1. The Company is managed by one or several managers appointed by a resolution of the general meeting of shareholders which sets the term of their office. In case more than one manager is appointed, the managers shall constitute the board of managers. The managers need not be shareholder(s).

7.2. The managers may be dismissed at any time *ad nutum* (without any reason), by a resolution of the general meeting of shareholders.

#### **Art. 8. Powers of the board of managers.**

8.1. All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board

of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.

8.2. Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, by the board of managers.

8.3. The board of managers may delegate the daily management (*gestion journalière*) of the Company to any manager or third party in accordance with article 191bis (4) of the Law.

#### **Art. 9. Procedure.**

9.1. The board of managers shall meet as often as the Company's interests so require or upon call of any manager at the place indicated in the convening notice, provided that all such meetings shall take place in Luxembourg.

9.2. Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the board of managers.

9.3. No such convening notice is required if all the members of the board of managers of the Company are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the board of managers of the Company.

9.4. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing another manager as his proxy.

9.5. The board of managers can validly deliberate and act only if a majority of its members attending are Luxembourg residents. Resolutions of the board of managers are validly taken by the majority of the votes cast. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by the chairman or by any two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by any two managers, or by any person duly appointed to that effect by the board of managers.

9.6. Any manager may participate in any meeting of the board of managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

9.7. Circular resolutions signed by all the managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

#### **Art. 10. Representation.**

The Company shall be bound towards third parties in all matters by the signature of the sole manager or, in case of several managers, by the sole signature of any manager, or by the joint or sole signatures of any person(s) to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with articles 8.2 or 8.3. of these Articles.

**Art. 11. Conflicts of interest.**

11.1. Procedure regarding conflicts of interest

In the event that a manager of the Company has, directly or indirectly, a financial interest opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the board of managers, such manager shall make known to the board of managers such opposite interest at that board of managers meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. The manager may not take part in the deliberations relating to that transaction, may not vote on the resolutions relating to that transaction and may not count towards the quorum. The transaction and the manager's interest therein, shall be reported to the general meeting of shareholders.

11.2. Conflicts of interest of the sole manager

For so long as the Company has a sole manager, in the event that the sole manager has , directly or indirectly, a financial interest opposite to the interest of the Company with respect to a transaction entered into by the Company and the sole manager, this conflict of interest shall be set out in the minutes or the written resolutions of the sole manager, as the case may be, recording the approval of that transaction.

11.3. Exceptions regarding conflicts of interest

Article 11.1. and article 11.2. do not apply to resolutions of the board of managers or the sole manager concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into on arm's length terms.

A manager of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be deemed to have an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this article 11.

11.4. Impact on quorum

Where, by reason of a conflicting interest, the number of managers required in order to validly deliberate and vote is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to agenda of the next general meeting of shareholders.

**Art. 12. Liability of the managers.** The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.



#### **IV. General meetings of shareholders**

##### **Art. 13. Powers, voting rights and form.**

13.1. As long as the Company has only one shareholder, the sole shareholder has the same powers as those conferred on the general meeting of the shareholders. In such a case, any reference in these Articles to decisions made or powers exercised by the general meeting of the shareholders shall be a reference to decisions made or powers exercised by the sole shareholder. Decisions made by the sole shareholder are documented in the form of minutes or written resolutions, as the case may be.

13.2. In the case of a plurality of shareholders, any regularly constituted general meeting of the shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company.

13.3. The annual general meeting of the shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place within the municipality of the registered office, specified in the convening notice of the meeting.

13.4. Other general meetings of the shareholders may be held at such a place and time as are specified in the respective convening notices of the meeting. Without prejudice to article 196(1), 2nd paragraph of the Law, the convening notice shall be sent in writing (including by regular mail or email) by the board of managers at least two (2) days prior to the date of the general meeting of the shareholders.

13.5. No such written notice is required if all the shareholders are present or represented at a general meeting of the shareholders and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the general meeting of the shareholders. Notice of a general meeting of the shareholders may also be waived by a shareholder prior or after a general meeting of the shareholders.

13.6. Except with regard to amendments of the articles of association, as long as the Company has no more than sixty (60) shareholders, resolutions of the shareholders, as the case may be, can, instead of being passed at a general meeting of the shareholders, be passed in writing. In this case, each shareholder shall receive an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing (such vote to be evidenced by letter or telefax or electronic mail (e-mail) transmission). Such resolutions may be adopted by simple majority, unless otherwise stated in these Articles.

13.7. Each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns and shall benefit from one vote per share.

13.8. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

13.9. However, resolutions to alter the Articles or to change the nationality of

the Company may only be adopted by shareholders owning at least three quarters of the share capital of the Company.

13.10. The board of managers may, in its sole discretion, suspend the voting rights of any shareholder in the case that such shareholder has, by action or omission, failed to fulfil its obligations under the Articles or under its subscription agreement.

13.11. Any shareholder may, partly or entirely, waive the exercise of the voting rights with respect to some or all of its shares. Such waiver will be binding on the relevant shareholder and will be enforceable towards the Company following its notification by the relevant shareholder in writing.

13.12. The shareholders may vote in writing (by way of a voting bulletin) provided that the written voting bulletins include (i) the name, first name, address and signature of the relevant shareholder, (ii) an indication of the shares for which the shareholder will exercise such right, (iii) the agenda as set forth in the convening notice with the proposals for resolutions relating to each agenda item and (iv) the vote (approval, refusal, abstention) on the proposals for resolutions relating to each agenda item. In order to be taken into account, the original voting bulletins must be received by the Company at least 48 (forty-eight) hours) before the relevant general meeting of the shareholders.

13.13. Any shareholder may participate in a general meeting of the shareholders by conference call, video conference or similar means of communication whereby (i) the shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

## **V. Annual accounts - Allocation of profits**

### **Art. 14. Financial year and balance sheet.**

14.1. The financial year of the Company shall begin on the first of January and end on the thirty-first of December of each year.

14.2. Each year, the board of managers must prepare the balance sheet and the profit and loss accounts as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarizing the Company's commitments and the debts of the managers, auditor(s) (if any) and of the shareholders towards the Company.

14.3. Any shareholder may inspect the inventory, the balance sheet and the report of the statutory auditor(s), if any, at the registered office.

### **Art. 15. Allocation of Profits.**

15.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by Law. This allocation shall cease to be required when the legal reserve has reached an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital of the Company.

15.2. The general meeting of the shareholders shall allocate the remaining profits (i) to each class of Redeemable Shares (if any) in an amount equal to: the gross profits generated from the relevant Designated Asset and allocated to the Redeemable Shares as per the second paragraph of article 5.1., minus the costs and expenses related to such Designated Asset and (ii) the remainder to the Ordinary Shares. It may allocate such profit to the payment of a dividend, transfer such profit to a reserve account or carry it forward.

15.3. Interim dividends may be distributed, at any time, in accordance with article 198bis of the Law and in compliance with the foregoing provisions (including article 15.2.), under the following conditions:

- (i.) interim accounts are drawn up by the board of managers;
- (ii.) these interim accounts show that sufficient profits and other reserves (including Capital Surplus and share issuance premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the legal reserve;
- (iii.) the decision to pay interim dividends is taken by the board of managers within two (2) months from the date of the interim accounts;
- (iv.) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company;
- (v.) the statutory auditor (*commissaire*) or independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé ou cabinet de révision agréé*), if appointed, shall check that the aforementioned conditions were met; and
- (vi.) where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the relevant excess as acknowledged at the annual approval of the accounts by the general meeting of the shareholders, shall, unless decided by the board of managers at the time of the dividend declaration, be deemed to be an advance payment for future dividends.

15.4 Without prejudice to the competence of the board of managers set out under article 15.3 above, the general meeting of the shareholders may also distribute interim dividends from time to time, subject to complying with the same conditions (including review of interim accounts and the conditions foreseen in article 15.2.).

## **VI. Dissolution - Liquidation**

### **Art. 16. Dissolution - Liquidation.**

16.1. In the event of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be a shareholder, appointed by a resolution of the general meeting of the shareholders passed by a majority in number of shareholders owning at least three-quarters of the share capital, which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the

general meeting of the shareholders or by law, the liquidators shall be vested with the broadest powers for the realization of the assets and payments of the liabilities of the Company.

16.2. The surplus resulting from the realization of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the shareholders (after repayment of the nominal value of their shares and any share premium attached thereto) in accordance with article 15.2.

## **VII. General provision**

**Art. 17. General Provision.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles. “

There being no further business on the agenda of the Meeting, the Chairman declares the Meeting closed.

## **COSTS**

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 1,200 (one thousand two hundred Euro).

The notary, who understands and speaks English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the same appearing parties, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The deed having been read to the Meeting, the members of the Bureau sign together with us, the notary, the present deed, no shareholder expressing the wish to sign.

### ***Suit la version française du texte qui précède :***

L'an deux mille seize, le vingt-neuvième jour de décembre,

par-devant Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

se tient une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) des associés de **Pipera II (Romania) SARL**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 185.684 (la **Société**). La Société a été constituée le 22 mars 2014 suivant un acte de Maître Joseph Elvinger, résidant à l'époque au Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the **Mémorial**) N°68046 en date du 3 juin 2014. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois le 30 novembre 2016 suivant un acte de Maître Edouard Delosch, résidant au Luxembourg, publié au RESA, recueil électronique des sociétés et associations, le 6 décembre 2016, numéro RESA\_2016\_163.148.

L'Assemblée est ouverte et l'Assemblée élit Monsieur Ben Broucher, employé, résidant professionnellement à Luxembourg, en tant que président de l'Assemblée (le **Président**). Le Président désigne Madame Tessy Bodeving, employée, résidant professionnellement à Luxembourg, en tant que secrétaire de l'Assemblée (le **Secrétaire**). L'Assemblée élit Monsieur Ben Broucher, employé, résidant professionnellement à Luxembourg, en tant que scrutateur de l'Assemblée (le **Scrutateur**). Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur composent ensemble le **Bureau**.

Les associés présents ou représentés à l'Assemblée et le nombre de parts sociales qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence établie par les membres du Bureau qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement. La liste de présence est signée par les associés présents, les mandataires des associés représentés, les membres du Bureau et le notaire.

Les procurations des associés représentés à l'Assemblée, après avoir été signées *ne varietur* par les membres du Bureau et le notaire, resteront également annexées au présent acte.

Le Bureau ayant été ainsi constitué, le Président déclare et requiert le notaire d'acter ce qui suit:

1. Chaque associé a renoncé aux formalités de convocation.
2. Il résulte de la liste de présence que le quorum requis par l'article 15 des Statuts est atteint.
3. L'Assemblée est par conséquent régulièrement constituée et peut délibérer sur les points de l'ordre du jour suivant :
  - (1) création de 2 (deux) classes de parts sociales rachetables traçantes;
  - (2) autorisation pour le conseil de gérance de la Société d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de EUR 2.000.000 (deux millions d'Euros);
  - (3) refonte consécutive des Statuts afin de refléter les modifications susvisées; et
  - (4) divers.
- IV. Après délibération l'Assemblée a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée décide de créer 2 (deux) classes de parts sociales rachetables traçantes, désignées comme les « parts sociales de classe A » et les « parts sociales de classe B ».

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée décide d'autoriser le conseil de gérance de la Société d'augmenter le capital social de la Société d'un montant EUR 2.000.000 (deux millions d'euros).

## TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de refondre les Statuts qui reflèteront entre autres, les changements susmentionnés dans les résolutions précédentes et qui auront désormais la teneur suivante:

### **I. Dénomination Sociale – Siège social – Objet social - Durée**

**Art. 1er. Dénomination.** Il existe une société à responsabilité limitée sous la dénomination **Pipera II (Romania) SARL** (ci-après la **Société**), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la **Loi**) et par les présents statuts (ci-après les **Statuts**).

#### **Art. 2. Durée.**

2.1. La Société est constituée pour une durée illimitée.

2.2. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civiques, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant tout associé de la Société.

#### **Art. 3. Objet social**

L'objet de la Société est de prendre des participations et des intérêts sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères et d'acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière tous titres et droits, tous brevets et licences, et autres propriétés, droits et intérêts de propriété que la Société jugera approprié, et plus généralement les détenir, gérer, développer, les vendre ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société jugera appropriées, et en particulier en contrepartie d'actions ou de titres de toute société les acquérant; de prendre part, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres, et d'octroyer à toute société holding, filiale ou filiale apparentée, ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la Société ou aux dites holdings, filiales ou filiales apparentées dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect, tous concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter et de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée; enfin de mener à bien toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les activités prédécrites aux fins de faciliter l'accomplissement de son objet.

#### **Art. 4. Siège social.**

4.1. Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-duché de Luxembourg. Le siège social peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution du conseil de gérance de la Société, lequel sera autorisé à modifier les Statuts afin de refléter le transfert de siège social à

tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg.

4.2. Il peut être créé par simple décision du conseil de gérance, des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Dans les cas où le conseil de gérance de la Société estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, militaire économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire de siège, restera une société luxembourgeoise.

## **II. Capital - Parts sociales**

### **Art. 5. Capital.**

5.1. Le capital social est fixé à EUR 12.600,- (douze mille six cents euros) représenté par 12.600 (douze mille six cents) parts sociales ordinaires (les **Parts Sociales Ordinaires**), 0 (zéro) parts sociales rachetables traçantes de classe A (les **Parts Sociales de Classe A**), 0 (zéro) parts sociales rachetables traçantes de classe B (les **Parts Sociales de Classe B**, ensemble avec les Parts Sociales de Classe A et ensemble avec toutes autres parts sociales rachetables traçantes émises de temps à autre par la Société, les **Parts Sociales Rachetables**, chacune une **Part Sociale Rachetable**) sous forme nominative, ayant une valeur nominale de EUR 1,- (un euro) chacune et ayant les droits et obligations établis dans ces Statuts.

Chaque classe de Parts Sociales Rachetables tracera la performance et le rendement d'un actif particulier ou d'actifs de la Société qui comprendront (a) le ou les actif(s) alloué(s) à cette classe de Parts Sociales Rachetables conformément à l'article 5.2., (b) toutes sommes liquides apportées à la Société en vue du financement de l'acquisition de cet ou ces actif(s), (c) le produit de la vente (que ce soit en numéraire ou autre) de tous ou une partie de ces actif(s), (d) tout actif qui peut de temps à autre raisonnablement être considéré comme ayant remplacé entièrement ou en partie ce ou ces actif(s) (y compris tout actif financé hors du produit de la vente reçu par le Société concernant ce ou ces actif(s)), (e) tout actif acquis concernant, ou en conséquence de la détention de, un ou de tel(s) actif(s), et (f) toute distribution de revenu ou toute distribution de capital reçue par la Société concernant, ou en conséquence, de la détention de cet ou ces actif(s) de l'article 5.2, une telle distribution de revenu devant en tous les cas provenir d'une vente ou vente partielle de tels actif(s) alloués à une telle classe de Parts Sociales Rachetables en conformité avec l'article 5.2. et cet article 5.1. paragraphe 2, et en excluant tous les revenus ou bénéfices qui ne sont pas liés à la vente ou la vente partielle de tel(s) actif(s) alloués aux Parts Sociales Rachetables (les **Actifs Désignés** et individuellement, un **Actif Désigné**).

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi sur lequel toute prime payée pour toute part sociale en plus de la valeur

nominale, sera versée Toute prime d'émission versée pour la souscription de toute Part Sociale Rachetable sera versée sur un compte de prime d'émission correspondant à (et distribuable seulement aux détenteurs de) cette classe spécifique de Parts Sociales Rachetables. Le montant du compte de prime d'émission peut être utilisé pour effectuer le rachat de Parts Sociales Rachetables de cette classe spécifique tel que prévu à l'article 6.4., pour compenser des pertes nettes réalisées par la Société concernant l'Actif Désigné concerné, pour effectuer des distributions aux détenteurs des Parts Sociales Rachetables de cette classe spécifique, ou affecter des fonds à la réserve légale.

5.2. Pour les besoins de cet article 5.1. :

- (a) les actions détenues par la Société dans (et tout autre instrument de capital émis par) Pipera Holdings II B.V. (**BV**) et toute participation détenue indirectement dans les filiales directes et indirectes de BV sont allouées aux Parts Sociales de Classe A (le cas échéant) ; et
- (b) les parts sociales détenues par la Société dans (et tout autre instrument de capital émis par) Bohemia Holdings S.à r.l. (R.C.S. Luxembourg B 208.705) (**Bohemia**) et toute participation détenue indirectement dans les filiales directe et indirectes de Bohemia sont allouées aux Parts Sociales de Classe B (le cas échéant).

5.3. Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit une seule ou plusieurs fois par résolution de l'assemblée générale adoptée selon les formes requises pour la modification de ces Statuts. L'assemblée générale pourra créer autant de catégories de parts sociales supplémentaires que la Société le requière dans le cadre de son activité d'investissement.

Le conseil de gérance est autorisé durant une période commençant à la date de l'acte de modification des statuts de la Société et s'achevant au cinquième anniversaire d'une telle date, afin d'augmenter le capital social existant par un montant de EUR 2.000.000 (deux millions d'euros) (le **Montant Maximal**), en émettant (i) jusqu'à 1.000.000 (un million) nouvelles Parts Sociales de Classe A, 1.000.000 (un million) nouvelles Parts Sociales de Classe B, chacune ayant une valeur nominale de EUR 1.- (un euros) ou (ii) warrants donnant droit à leur détenteurs de souscrire à de telles parts sociales. Le montant de cette autorisation (i) est réduit de manière conséquente suivant chaque augmentation de capital décidée par le conseil de gérance en vertu de cet article 5.3. (y compris dans le cas de tout warrant) et (ii) restera non affectée par toute augmentation de capital ou réduction de capital décidée par l'assemblée générale des associés.

Article 5.1. des Statuts seront modifiés afin de refléter chaque augmentation du capital social suivant l'utilisation de l'autorisation octroyée au conseil de gérance en vertu de l'article 5.3., et le conseil de gérance devra prendre ou autoriser toute personne, toute mesure nécessaire afin d'enregistrer une telle augmentation et les modifications aux Statuts conséquentes devant un notaire endéans trente (30) jours de l'émission pertinente.

5.4. Les associés peuvent effectuer des apports à la Société en capitaux



propres, et sauf indication contraire des présents Statuts, et les montants ainsi apportés seront librement distribuables. **Apport en Capitaux Propres** signifie les montants (a) apportés par l(es) associé(s) à la Société sans qu'aucune part sociale ne soit émise en contrepartie, et (b) alloués aux comptes de la Société, au compte d'apports en capitaux propres (compte 115 « apports en capitaux propres non rémunéré par des titres » du plan comptable normalisé du Luxembourg du 10 juin 2009).

#### **Art. 6. Parts sociales.**

6.1. Sauf disposition contraire des présents Statuts, chaque Part Sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre des Parts Sociales existantes.

6.2. La cession de Parts Sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société ou acceptée par elle conformément aux dispositions de l'article 1690 du code civil.

Pour toutes autres questions, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

6.3. Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par tout associé.

6.4. Au cours de chaque exercice social, la Société peut racheter, à l'option de l'associé unique ou de ses associés ou du conseil de gérance, de toute classe de Parts Sociales Rachetables à un prix de rachat calculé de la manière suivante : la valeur nominale totale de la classe de Parts Sociales Rachetables à racheter plus tout montant de prime d'émission versée pour la classe de Parts Sociales Rachetables à racheter plus un montant correspondant au bénéfice net de la Société à affecter à la classe de Parts Sociales Rachetables à racheter conformément à l'article 15.2. des présents Statuts plus tout montant enregistré dans le compte de réserve spécifique de la classe de Parts Sociales Rachetables à racheter, plus la valeur déterminée d'après Lux GAAP allouée aux Actifs Désignés pertinents restants non aliénés. Pour les besoins du présent Article, la détermination du prix de rachat sera effectuée par le conseil de gérance.

Le rachat de toute classe de Parts Sociales Rachetables en application de l'article 6.4. est autorisé sous réserve que :

- (i) une classe de Parts Sociales Rachetables soit toujours rachetée entièrement;
- (ii) l'actif net de la Société, comme documenté dans les comptes intermédiaires de la Société à préparer par le conseil de gérance, n'est pas, ou ne deviendra pas, après le rachat, inférieur au montant du capital social de la Société augmenté des réserves ne pouvant pas être distribuées selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg et/ou ces Statuts ;
- (iii) le prix de rachat n'excède pas le montant des profits de

l'exercice social en cours augmenté de tous profits reportés et tout autre montant alloué aux réserves disponibles de la Société, moins toutes pertes reportées et montants devant être alloués aux réserves selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg et/ou ces Statuts ; et

- (iv) le rachat est suivi par une réduction du capital de la Société par l'annulation de la classe de Parts Sociales Rachetables concernée, que le conseil de gérance sera autorisé de réaliser.

### **III. Gestion - Représentation**

#### **Art. 7. Conseil de gérance.**

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par résolution de l'assemblée générale des associés qui fixe le terme de leur mandat. Si plusieurs gérants sont nommés, ils forment un conseil de gérance. Les gérants n'ont pas besoin d'être associé(s).

7.2. Les gérants sont révocables à tout moment et ad nutum (sans justifier d'une raison) par une décision de l'assemblée générale des associés.

#### **Art. 8. Pouvoirs du conseil de gérance.**

8.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du conseil de gérance, qui aura tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social de la Société.

8.2. Des pouvoirs spéciaux et limités pour des tâches spécifiques peuvent être délégués à un ou plusieurs agents, par le gérant ou en cas de pluralité de gérants, par le conseil de gérance.

8.3. Le conseil de gérance peut déléguer la gestion journalière de la Société à tout gérant ou tiers en conformité avec l'article 191bis (4) de la Loi.

#### **Art. 9. Procédure.**

9.1. Le conseil de gérance se réunira aussi souvent que les intérêts de la Société l'exige ou sur convocation d'un des gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation, à condition que ces réunions soient tenues au Luxembourg.

9.2. Il sera donné à tous les gérants un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence sera mentionnée brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du conseil de gérance.

9.3. La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants de la Société sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque membre du conseil de gérance de la Société donné par écrit, soit en original, par télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique.

9.4. Tout gérant pourra se faire représenter aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit un autre gérant comme son mandataire.

9.5. Le conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des gérants réside au Luxembourg. Les décisions du conseil de gérance sont prises valablement à la majorité des voix exprimées. Les résolutions du conseil de gérance seront consignées dans des procès-verbaux signés par le président ou deux gérants. Les copies et extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être délivrés au cours de procédures judiciaires ou autre, doivent être signés par le président ou par deux gérants ou par toute personne dûment nommée à cette fin par le conseil de gérance.

9.6. Tout gérant peut participer à la réunion du conseil de gérance par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parler. La participation à une réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7. Les résolutions circulaires signées par tous les gérants seront considérées comme étant valablement adoptées comme si une réunion du conseil de gérance dûment convoquée avait été tenue. Les signatures des gérants peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou par télécopie.

**Art. 10. Représentation.** La Société sera engagée, en toutes circonstances, vis-à-vis des tiers, par la signature du gérant unique ou, si plusieurs gérants sont nommés, par la seule signature de tout gérant, ou par la ou les signature(s) individuelles ou conjointes de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature ont été valablement délégués conformément aux articles 8.2. et 8.3. des Statuts.

#### **Art. 11. Conflits d'intérêts.**

##### **11.1. Procédure relative aux conflits d'intérêts**

Dans le cas où un gérant de la Société a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial opposé à l'intérêt de la Société dans toute opération de la Société qui est soumise à l'approbation du conseil de gérance ou du gérant unique, ledit gérant doit porter à la connaissance du conseil de gérance l'intérêt opposé lors de la réunion du conseil de gérance et faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. Le gérant ne peut pas prendre part aux délibérations portant sur cette opération, ne peut pas voter les résolutions portant sur cette opération et n'est pas comptabilisé dans le calcul du quorum. L'opération et l'intérêt du gérant dans cette opération doivent être signalés à l'assemblée générale des associés.

##### **11.2. Conflit d'intérêts du gérant unique**

Tant que la Société a un gérant unique et dans l'éventualité où ce gérant unique a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial opposé à l'intérêt de la Société dans le cadre d'une opération où la Société et le gérant unique seraient parties, ce conflit d'intérêts doit être mentionné dans le procès-verbal ou dans les résolutions écrites du gérant unique, le cas

échéant, attestant de l'approbation de l'opération.

#### 11.3. Exceptions concernant un conflit d'intérêts.

Les dispositions des articles 11.1. et 11.2. ne s'appliquent pas aux résolutions du conseil de gérance ou du gérant unique relatives à des opérations courantes de la Société et conclues à des conditions normales.

Un gérant de la Société qui est administrateur, gérant, directeur, dirigeant ou employé d'une autre société ou entreprise avec laquelle la Société est en relation contractuelle ou commerciale ne sera pas, du seul fait d'un tel lien, considéré comme ayant un intérêt opposé à l'intérêt de la Société aux fins de cet article 11.

#### 11.4. Impact sur le quorum

Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de gérants requis en vue de délibérer et de voter valablement n'est pas atteint, le conseil de gérance peut décider de soumettre la décision sur ce point précis à l'ordre du jour de la prochaine assemblée générale des associés.

**Art. 12. Responsabilités des gérants.** Les gérants ne contractent à raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont pris en conformité avec les Statuts et les dispositions de la Loi.

### IV. Assemblée générale

#### **Art. 13. Pouvoirs, droits de vote et forme.**

13.1. Aussi longtemps que la Société n'a qu'un seul associé, l'associé unique a les mêmes pouvoirs que ceux conférés à l'assemblée générale. Dans ce cas, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'assemblée générale sera une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'associé unique. Les décisions de l'associé unique sont enregistrées dans des procès-verbaux ou prises par des résolutions écrites, le cas échéant.

13.2. Dans l'hypothèse d'une pluralité d'associé, toute assemblée générale valablement constituée représente l'ensemble des associés de la Société.

13.3. L'assemblée générale annuelle se tient, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune du siège social indiqué dans les convocations.

13.4. Les autres assemblées générales peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation. Sans préjudice de l'article 196(1), 2ème paragraphe, l'avis de convocation devra être envoyé par écrit (y compris par lettre missive ou courrier électronique) par le conseil de gérance au plus tard deux (2) jours avant la date de l'assemblée générale.

13.5. L'assemblée générale est valablement tenue si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale et qu'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu parfaitement connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée générale. Tout associé peut renoncer à l'avis de convocation,

préalablement ou postérieurement à l'assemblée générale.

13.6. Sauf en cas de modification des statuts, tant que la Société n'a pas plus de soixante (60) associés, les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'assemblées générales, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de la résolution ou des résolutions à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit (ces votes pourront être produits par lettre, télécopie, ou courriel (e-mail)). De telles résolutions peuvent être adoptées à la majorité simple, sauf indication contraire dans les présents Statuts.

13.7. Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts sociales qui lui appartiennent et a droit à une voix par part sociale.

13.8. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles aient été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

13.9. Cependant, les résolutions modifiant les Statuts ou la nationalité de la Société ne pourront être prises que de l'accord des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

13.10. Le conseil de gérance peut, à sa seule discrétion, suspendre les droits de vote de tout associé dans le cas où cet associé a, par action ou omission, manqué au respect de ses obligations en vertu des Statuts ou de son acte de souscription.

13.11. Tout associé peut renoncer, partiellement ou totalement, à l'exercice des droits de vote attachés à tout ou partie de ses parts sociales. Une telle renonciation lie l'associé concerné et s'impose à la Société dès sa notification, par écrit, par l'associé concerné.

13.12. Les associés peuvent voter par écrit au moyen d'un formulaire, à condition que les formulaires portent (i) les noms, prénoms, adresse et signature de l'associé concerné, (ii) la mention des parts sociales pour lesquelles l'associé exerce son droit, (iii) l'ordre du jour tel que décrit dans la convocation ainsi que les projets de résolutions relatives à chaque point de l'ordre du jour, et (iv) le vote (approbation, refus, abstention) pour chaque projet de résolution relatif aux points de l'ordre du jour. Pour pouvoir être pris en compte, les formulaires originaux devront être reçus par la Société au moins 48 (quarante-huit) heures avant la tenue de l'assemblée générale.

13.13. Tout associé de la Société peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les associés participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion est retransmise de façon continue et (iv) les actionnaires peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion tenue par un tel moyen de communication équivaldra à une participation en personne à ladite réunion.

## **V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices**

#### **Art. 14. Exercice social et bilan.**

14.1. L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de la même année.

14.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social de la Société, le conseil de gérance dresse le bilan et le compte des profits et pertes de la Société ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société avec une annexe résumant tous les engagements de la Société et les dettes des gérants, auditeur(s) (s'il y en a) et des associés envers la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire, du bilan et du rapport du (des) commissaire(s) aux comptes, s'il y en a, au siège social de la Société.

#### **Art. 15. Affectation des bénéfices.**

15.1. Cinq pour cent (5%) des bénéfices nets annuels de la Société seront affectés à la réserve requise par la loi. Cette affectation cessera d'être exigée dès que la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

15.2. L'assemblée générale alloue le solde des bénéfices (i) à chaque classe de Parts Sociales Rachetables (le cas échéant) d'un montant égal aux : bénéfices bruts générés par l'Actif Désigné pertinent et alloués aux Parts Sociales Rachetables d'après le deuxième paragraphe de l'article 5.1., moins les coûts et dépenses liés à un tel Actif Désigné et (ii) le reste aux Parts Sociales Ordinaires. Il peut décider d'affecter de tels bénéfices au paiement d'un dividende, affecter de tels bénéfices à un compte de réserve ou reporter de tels bénéfices.

15.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués, à tout moment, en conformité avec l'article 198bis de la Loi et en conformité avec les dispositions précédentes (y compris l'article 15.2.), aux conditions suivantes:

(i.) un état comptable est établi par le conseil de gérance de la Société;

(ii.) cet état comptable montre que des bénéfices et autres réserves (incluant l'Apport en Capitaux Propres et la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmenté par les bénéfices reportés et les réserves distribuables mais réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii.) la décision de payer des dividendes intérimaires est adoptée par le conseil de gérance, dans les deux (2) mois suivant la date de l'état comptable;

(iv.) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, en tenant compte des actifs de la Société;

(v.) le commissaire ou le réviseur d'entreprises agréé ou cabinet de révision agréé, le cas échéant, vérifie si les conditions prévues ci-dessus ont été remplies; et

(vi.) lorsque les dividendes intérimaires excèdent le montant des bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, l'excès reconnu par l'assemblée générale lors de l'approbation annuelle des comptes, devra, sauf décision contraire du conseil de gérance au moment de la déclaration de dividendes, être considéré comme un acompte à faire valoir sur les dividendes futurs.

15.4. Sans préjudice de la compétence du conseil de gérance établie à l'article 15.3 ci-dessus, l'assemblée générale peut aussi distribuer des dividendes intérimaires de temps à autre, à condition de respecter les mêmes conditions (y compris la vérification des comptes intérimaires et les conditions prévues à l'article 15.2.).

## **VI. Dissolution - Liquidation**

### **Art. 16. Dissolution - Liquidation.**

16.1. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par résolution de l'assemblée générale prise à la majorité en nombre des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social, qui fixera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution de l'assemblée générale ou par la loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société sera distribué aux associés (après le remboursement de la valeur nominale de leurs parts sociales et toute prime d'émission qui y est attachée) en conformité avec l'article 15.2.

## **VII. Disposition générale**

**Art. 17. Disposition générale.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents Statuts, il est fait référence aux dispositions légales de la Loi. »

Aucun autre point ne figurant à l'ordre du jour, l'Assemblée décide de clore la réunion.

## **COÛTS**

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à EUR 1.200 (mille deux cents euros).

Le notaire, qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française; à la requête de ces mêmes parties, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé, date qu'en tête des présentes, à Luxembourg.

Et après lecture faite à l'Assemblée, les membres du Bureau ont signé ensemble avec le notaire le présent acte, aucun associé ne souhaitant le signer.

---

(signé) B. BROUSCHER, T. BODEVING, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 30 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/42337

Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Receveur, (s) : P. MOLLING

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au RESA.

Luxembourg, le 16 janvier 2017

---